

中国工商银行金融市场部

人民币汇率市场上周概览1
 外币汇率市场上周概览3
 人民币利率市场上周概览4
 人民币信用债市场上周概览8
 外币利率市场上周概览12
 贵金属市场上周概览14
 原油市场上周概览15
 基本金属市场上周概览16
 农产品市场上周概览17
 天然气市场上周概览18

免责声明:

本资讯由中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)整理撰写,资讯所引用信息均来自公开资料,我们力求但不保证这些信息的准确性和完整性。资讯所载观点、结论及意见仅代表分析师在报告发布时的个人判断,不代表工商银行立场,亦不构成任何投资与交易决策依据。对于任何因使用或信赖本资讯而造成(或声称造成)的任何直接或间接损失,我们不承担任何责任。本资讯版权仅为工商银行所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。工商银行保留对任何侵权行为进行追究的权利。

摘要:

- **人民币汇率市场上周概览**
 - ✓ 人民币中间价上周五报6.3757,较前周贬值约0.10%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.05%,上周收于6.3730;1年期限美元对人民币掉期点较前周下行92.6个点,上周收于1495.4。
 - ✓ 1年期境外美元对人民币无本金交割远期(NDF)较前周下行166个点,上周收于6.5169。
- **外币汇率市场上周概览**
 - ✓ 美元指数较前周下跌0.05%,上周收于95.968。
 - ✓ 欧元兑美元较前周上涨0.45%,上周收于1.1368。
 - ✓ 美元兑日元较前周上涨0.59%,上周收于115.08。
 - ✓ 澳元兑美元较前周上涨0.51%,上周收于0.7260。
- **人民币利率市场上周概览**
 - ✓ 货币市场:隔夜上海银行间同业拆放利率(Shibor)和隔夜回购定盘利率均收于2.31%附近,7天上海银行间同业拆放利率(Shibor)和7天回购定盘利率均收于2.34%附近。
 - ✓ 二级市场:10年期国债收益率较前周下行5BP,上周收于2.82%;5年期国债收益率较前周下行8BP,上周收于2.76%。
 - ✓ 一级市场:无国债、政策性金融债发行。
- **人民币信用债市场上周概览**
 - ✓ 一级市场:共发行超短期融资券31支,规模合计486.7亿元;短期融资券2支,规模合计32亿元;中期票据27支,规模合计282.5亿元。
 - ✓ 二级市场:短期融资券、中期票据和企业债收益率均整体下行。
- **外币利率市场上周概览(10年期国债)**
 - ✓ 美国国债价格下跌,10年期美国国债收益率较前周上涨1.7BP,上周收于1.510%。
 - ✓ 德国国债价格下跌,10年期德国国债收益率较前周上涨7.3BP,上周收于-0.177%。
- **贵金属市场上周概览**
 - ✓ 黄金价格较前周上涨1.12%,上周收于1828.39美元/盎司。
 - ✓ 白银价格较前周上涨1.43%,上周收于23.27美元/盎司。
 - ✓ 铂金价格较前周下跌1.24%,上周收于962.54美元/盎司。
 - ✓ 钯金价格较前周下跌2.89%,上周收于1892.27美元/盎司。
- **原油市场上周概览**
 - ✓ WTI原油期货主力合约价格较前周上涨2.29%,上周收于75.45美元/桶。
 - ✓ Brent原油期货主力合约价格较前周上涨3.11%,上周收于77.94美元/桶。
- **基本金属市场上周概览**
 - ✓ LME3月期铜价格较前周上涨1.65%,上周收于9755.00美元/吨。
- **农产品市场上周概览**
 - ✓ CBOT大豆期货主力合约价格较前周下跌0.20%,上周收于1339.75美分/蒲式耳。
- **天然气市场上周概览**
 - ✓ NYMEX天然气期货主力合约价格较前周上涨3.67%,上周收于3.760美元/百万英热单位。

◆ 人民币汇率市场上周概览

- 人民币外汇即期汇率：人民币中间价上周五（12月31日）报6.3757，较前周贬值约0.10%。银行间外汇市场人民币对美元汇率较前周贬值约0.05%，上周最高6.3400、最低6.3799，收于6.3730，波幅为0.63%。上周受美元指数下行、中美利差小幅收窄等因素交织影响，人民币对美元汇率区间震荡。预计人民币对美元汇率区间波动，受结售汇市场整体偏向结汇、疫情在全球范围内再次蔓延等因素影响，预计在岸人民币对美元汇率将在6.3500-6.3800区间浮动。
- 人民币外汇掉期市场：市场交投比较活跃，各期限掉期点区间震荡，截至上周五16:30，中长期方面，1年期限美元对人民币掉期点较前周下行92.6个点，上周最高1556、最低1463，收于1495.4，波幅为5.86%。
- 境外人民币无本金交割远期（NDF）汇率：1年期境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）较前周下行166个点，上周最高6.5531、最低6.4930，收于6.5169，波幅为0.92%。

表 1：境内美元对人民币汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周 (点)	较上月 末(点)	较去年 末(点)
即期汇率						
中间价	—	—	6.3757	65	-37	-1492
银行间市场汇价	6.3400	6.3799	6.3730	30	82	-1668
掉期点						
1 个月期限	217.52	0	189	19.5	-7	59
2 个月期限	414	248.4	296	-44	-72	24
3 个月期限	456	400	430	-30	-32	45
6 个月期限	847	775	800	-48.01	-70.5	60
1 年期限	1556	1463	1495.4	-92.6	-150.6	64.4

数据来源：路透

表 2：境外美元对人民币无本金交割远期（NDF）汇率变动

	最高价	最低价	收盘价	较前周 (点)	较去年末 (点)	与境内价 差(点)
1 个月期限	6.4068	6.3516	6.3759	-116	-1503	-160
2 个月期限	6.4234	6.3637	6.3914	-116	-1468	-112
3 个月期限	6.4369	6.3772	6.4044	-121	-1468	-116
6 个月期限	6.4736	6.4169	6.4449	-136	-1421	-81
1 年期限	6.5531	6.4930	6.5169	-166	-1423	-56.4

数据来源：路透

◆ 外币汇率市场上周概览

- 美元指数较前周下跌 0.05%，上周最高 96.395、最低 95.570，收于 95.968。上周美元指数小幅贬值，主要受风险情绪转暖打压避险买需、美国就业数据向好等因素交织影响。预计本周阻力位 98.500，支撑位 93.500。
- 欧元兑美元较前周上涨 0.45%，上周最高 1.1386、最低 1.1272，收于 1.1368。上周欧元兑美元震荡上涨，主要受美元指数小幅回调、投资者风险情绪有所改善等因素影响。预计本周阻力位 1.1550，支撑位 1.1050。
- 美元兑日元较前周上涨 0.59%，上周最高 115.20、最低 114.28，收于 115.08。上周美元兑日元震荡上涨，主要日本央行维持宽松货币政策、全球半导体短缺危机延续等因素影响。预计本周阻力位 118.00，支撑位 113.00。
- 澳元兑美元较前周上涨 0.51%，上周最高 0.7277、最低 0.7204，收于 0.7260。上周澳元兑美元震荡上涨，主要受澳洲政府表示正在考虑放宽隔离规定等因素影响。预计本周阻力位 0.7450，支撑位 0.6950。

表 3：国际外汇市场主要货币汇率变动

主要货币汇率	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
美元指数	95.968	-0.05%	-0.03%
欧元/美元	1.1368	0.45%	0.28%
美元/日元	115.08	0.59%	1.72%
澳元/美元	0.726	0.51%	1.92%

数据来源：路透

◆ 人民币利率市场上周概览——货币市场

- 上周隔夜上海银行间同业拆放利率（Shibor）和隔夜回购定盘利率均收于 2.31% 附近，7 天上海银行间同业拆放利率（Shibor）和 7 天回购定盘利率均收于 2.34% 附近。央行公开市场方面，上周一（12 月 27 日）进行逆回购操作 500 亿元，当日逆回购到期 100 亿元；上周二（12 月 28 日）进行逆回购操作 2000 亿元，当日逆回购到期 100 亿元；上周三（12 月 29 日）进行逆回购操作 2000 亿元，当日逆回购到期 100 亿元；上周四（12 月 30 日）进行逆回购操作 1000 亿元，当日逆回购到期 100 亿元；上周五（12 月 31 日）进行逆回购操作 1000 亿元，当日逆回购到期 100 亿元。本周（2022 年 1 月 4 日-1 月 7 日）将进行 7000 亿元逆回购操作，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼资金 7000 亿元。

表 4：人民币货币市场利率变动

	收盘利率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
隔夜 Shibor (ON)	2.13	29	-4
7 天 Shibor (1W)	2.27	33	-3
3 月期 Shibor (3M)	2.50	0	1
隔夜回购定盘利率 (FR001)	2.50	65	23
7 天回购定盘利率 (FR007)	2.40	47	-10

数据来源：银行间外汇交易中心

◆ 人民币利率市场上周概览——二级市场

- 国债方面，收益率有所下行。1年期国债收益率较前周下行10BP，上周收于2.24%；5年期国债收益率较前周下行9BP，上周收于2.57%；10年期国债收益率较前周下行5BP，上周收于2.82%。
- 政策性金融债方面，收益率有所下行。1年期国开债收益率较前周下行18BP，上周收于2.20%；5年期国开债收益率较前周下行8BP，上周收于2.76%；10年期国开债收益率较前周下行4BP，上周收于3.14%。

表 5：银行间固定利率国债收益率变动

国债	收盘收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
1年期	2.24	-10	-0
3年期	2.40	-10	-13
5年期	2.57	-9	-11
7年期	2.76	-8	-9
10年期	2.82	-5	-4

数据来源：工商银行

表 6：银行间固定利率政策性金融债收益率变动

政策性金融债（国开债）	收盘收益率(%)	较前周(BP)	较上月末(BP)
1年期	2.20	-18	-18
3年期	2.75	-6	-6
5年期	2.76	-8	-15
7年期	2.96	-6	-13
10年期	3.14	-4	-7

数据来源：工商银行

◆ **人民币利率市场上周概览——一级市场**

- 上周一至周五（12月27日至12月31日），无国债、政策性金融债发行。

◆ 人民币利率市场上周概览——利率互换市场

- 利率互换方面，收益率小幅下行。截至上周五，以 7 天回购定盘利率 (Repo) 为浮动端基准的收益率曲线区间下行 4 至 6BP；以 3 个月上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 为浮动端基准的收益率曲线下行 3 至 8BP。以 1 年期定存利率为浮动端基准的 2 年期利率互换 (Depo 2y) 收益率与前周持平，上周收于 1.63%；以 1 年期定存利率为浮动端基准的 3 年期利率互换 (Depo 3y) 收益率与前周持平，上周收于 1.63%。

表 7：人民币利率互换变动

	收盘利率 (%)	较前周 (BP)	较上月 (BP)
7 天 Repo (ACT/365)			
3 月期	2.21	-6	-10
6 月期	2.20	-5	-9
9 月期	2.21	-5	-10
1 年期	2.22	-4	-10
3 年期	2.37	-5	-13
4 年期	2.47	-5	-13
5 年期	2.57	-6	-13
7 年期	2.71	-5	-13
10 年期	2.85	-5	-13
3 月 Shibor (ACT/360)			
6 月期	2.47	-3	-7
9 月期	2.48	-3	-9
1 年期	2.48	-4	-12
2 年期	2.59	-7	-15
3 年期	2.72	-7	-16
4 年期	2.85	-8	-17
5 年期	2.98	-7	-17
1 年 Depo (ACT/365)			
2 年期	1.63	0	0
3 年期	1.63	0	0
4 年期	1.59	0	0
5 年期	1.60	0	0

数据来源：工商银行

◆ 人民币信用债市场上周概览——一级市场

- 上周共发行超短期融资券 31 支，规模合计 486.7 亿元；短期融资券 2 支，规模合计 32 亿元；中期票据 27 支，规模合计 282.5 亿元。
- 上周交易商协会收益率估值各期限波动-4 至 4BP。
- 2021 年 12 月中国官方制造业 PMI 录得 50.3%，较 11 月的 50.1% 回升 0.2 个百分点；官方非制造业 PMI 录得 52.7%，环比上升 0.4 个百分点，主要受服务业景气回升的影响。12 月制造业 PMI 继续上行，需求小幅改善，但“生产扩张、需求收缩”的特征依然突出。同时，保供稳价政策效应持续释放，价格指数延续回落，提振企业补库。建筑业景气回落，尤其是需求端大幅下行，暗示 12 月固定资产投资边际上难有超预期的表现。后续而言，当前国内疫情多发，假期或也难改服务消费需求弱势，服务业 PMI 可能再度回落；而一季度基建反弹可期，料将为需求侧带来一定支撑，利于制造业景气度的进一步修复。

表 8：一级市场信用债发行情况

超短期融资券	发行利率 (%)	发行期限 (年)	发行规模 (亿元人民币)	主体评级	债项评级
21 江北建投 SCP006		70D		AAA	
21 宁沪高 SCP037	2.3500	115D	10.0000	AAA	
21 苏国信 SCP022	2.3300	126D	10.0000	AAA	
21 苏国信 SCP021	2.4500	130D	10.0000	AAA	
21 华电江苏 SCP044	2.4400	178D	4.5000	AAA	
21 华电江苏 SCP045	2.4000	178D	6.0000	AAA	
21 云天化 SCP003		180D		AA+	
21 电网 SCP036	2.3400	230D	100.0000	AAA	
21 粤环保 SCP010		266D		AAA	
21 广物控股 SCP011	2.7000	269D	10.0000	AAA	
21 雨花城投 SCP002		270D	5.0000	AA+	

21 中燃投资 SCP014	2.7000	80D	12.0000	AAA
21 中燃投资 SCP015 (绿色)	2.6000	265D	3.0000	AAA
21 伊利实业 SCP034	2.3500	56D	50.0000	AAA
21 电网 SCP037	2.3800	260D	50.0000	AAA
21 六安城投 SCP004		268D		AA+
21 华能 SCP018		58D		AAA
21 五凌电力 SCP003	2.9000	180D	0.2000	AAA
21 浪潮电子 SCP004	2.6000	268D	10.0000	AAA
21 鲁高速 SCP006	2.5400	269D	20.0000	AAA
21 宣城国资 SCP005	2.9500	270D	3.0000	AA+
21 吴中经发 SCP015	2.8000	270D	3.0000	AA+
21 如皋经贸 SCP005	4.2700	240D	5.0000	AA+
21 成都高新 SCP007	2.8700	270D	10.0000	AAA
21 武清经开 SCP004	6.9000	270D	10.0000	AA
21 滇池投资 SCP004 (绿色)	5.7000	270D	10.0000	AA+
21 晋能煤业 SCP015	2.9600	180D	10.0000	AAA
21 酒钢 SCP003	4.2000	180D	5.0000	AA+
21 华能江苏 SCP001	2.6000	270D	2.0000	AAA
21 北辰科技 SCP003	6.2000	270D	3.0000	AA+
21 苏交通 SCP029	2.4900	180D	10.0000	AAA
21 余杭创投 SCP001	2.9700	268D	32.0000	AAA
21 南航股 SCP032	2.1700	87D	20.0000	AAA
21 南航股 SCP033	2.1900	120D	10.0000	AAA
21 电网 SCP035	2.3400	230D	50.0000	AAA
21 合川城投 SCP003	4.7700	270D	3.0000	AA+

短期融资券	发行利率	发行期限	发行规模	主体评级	债项评级
21 苏沙钢 CP002	2.8500	345D	12.0000	AAA	
21 高淳建设 CP005		365D		AA	
21 华电 CP001	2.4000	365D	20.0000	AAA	
中期票据	发行利率	发行期限 (年)	发行规模	主体评级	债项评级
21 国药现代 MTN001	3.1300	3.0000	10.0000	AAA	
21 鲁能源 MTN009A		3.0000		AAA	
21 闽建工 MTN003		3.0000	3.0000	AA+	
21 湘高速 MTN009	3.0000	5.0000	20.0000	AAA	
21 鲁能源 MTN009B		5.0000		AAA	
21 津渤海 MTN001	5.5000	5.0000	10.0000	AAA	
21 陕煤化 MTN012	3.1900	3.0000	20.0000	AAA	
21 陕有色 MTN005	3.4000	3.0000	8.0000	AAA	
21 白云金融 MTN001	3.6000	3.0000	2.0000	AA-	

21 滨海农旅 MTN002	4.5800	5.0000	3.0000	AA
21 陕延油 MTN004	2.9900	3.0000	20.0000	AAA
21 渭南城投 MTN001	3.7000	3.0000	5.0000	AA
21 齐河城投 MTN001	3.8000	5.0000	5.0000	AA
21 湘高速 MTN008	3.2200	6.0000	20.0000	AAA
21 中冶 MTN004	3.3000	3.0000	5.0000	AAA
21 沧州港务 MTN001	4.0000	5.0000	8.0000	AA
21 豪江建设 MTN001	6.5000	5.0000	3.0000	AA
21 嵊州投资 MTN001	3.8800	3.0000	15.0000	AA+
21 浦口康居 MTN004	3.2800	3.0000	5.0000	AA+
21 甘交建 MTN001	4.5000	3.0000	5.0000	AAA
21 福州交投 MTN002	3.4500	5.0000	6.0000	AAA
21 中石化 GN001	2.5000	3.0000	25.5000	AAA
21 鄞城 MTN001	3.8500	3.0000	10.0000	AA+
21 南航股 MTN004	2.9000	3.0000	15.0000	AAA
21 南航集 MTN001	2.9000	3.0000	30.0000	AAA
21 武清经开 MTN003	7.5000	3.0000	7.0000	AA
21 哈密国投 MTN001	4.6000	3.0000	3.0000	AA
21 江津华信 MTN002	4.1900	5.0000	4.0000	AA+

注：“—”代表截至发稿时相关信息尚未公告或不可得。

数据来源：WIND 资讯

◆ 人民币信用债市场上周概览——二级市场

- 短期融资券方面，收益率整体下行。AAA 级短期融资券中，1 个月品种收益率较前周下行 9BP，上周收于 2.75%；6 个月品种收益率较前周下行 3BP，上周收于 2.72%；1 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.75%。
- 中期票据方面，收益率整体下行。AAA 级中期票据中，3 年期品种收益率较前周下行 4BP，上周收于 3.05%；5 年期品种收益率较前周下行 6BP，上周收于 3.37%。
- 企业债方面，收益率整体下行。AAA 级企业债中，3 年期品种收益率较前周下行 2BP，上周收于 2.96%；5 年期品种收益率较前周下行 6BP，上周收于 3.27%；10 年期品种收益率较前周下行 1BP，上周收于 3.71%。

◆ 外币利率市场上周概览——二级市场

- 美国国债价格较前周下跌。上周一（12月27日），美国方面无重要数据公布，市场交投热情不高，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周中，美国方面无重要数据公布，七年期美债标售需求疲弱，受此影响，美国国债收益率震荡上行；上周四（12月30日），美国方面公布的初请失业金人数降至新冠疫情开始以来最低，但全球新冠疫情确诊病例再度上升推升市场避险情绪，受此影响，美国国债收益率震荡下行；上周五（12月31日），美国方面公布的2021年12月美国Markit制造业PMI数据低于前值，加之美国疫情持续肆虐，受此影响，美国国债收益率震荡下行，截至收盘，10年期美国国债收益率较前周上涨1.7BP，上周收于1.510%。
- 德国国债价格较前周下跌。上周，欧洲方面无重要数据公布，欧央行官员讲话偏鹰，加之债券市场抛售情绪较浓，受此影响，德国国债收益率震荡上行，截至收盘，10年期德国国债收益率较前周上涨7.3BP，上周收于-0.177%。

表 9：主要国家政府债券收益率变动

美国国债	收盘收益率 (%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2 年	0.732	4.4	16.7	61.1
5 年	1.263	2.1	10.3	90.2
10 年	1.510	1.7	6.6	59.7
30 年	1.903	-0.2	11.2	25.8
德国国债				
2 年	-0.620	5.9	11.7	8.0
5 年	-0.453	6.0	16.5	28.5
10 年	-0.177	7.3	17.2	39.2
30 年	0.197	8.0	25.5	35.5

数据来源：彭博

◆ 外币利率市场上周概览——利率掉期市场

- 美元利率掉期率上涨，10年期美元利率掉期率较前周上涨1.00BP，上周收于1.5810%。

表 10：美元利率掉期率变动

	收盘收益率(%)	较前周 (BP)	较上月末 (BP)	较去年末 (BP)
2年	0.9413	1.33	13.70	74.35
10年	1.5810	1.00	5.90	65.57
30年	1.7311	-1.41	9.59	32.91

数据来源：彭博

◆ 贵金属市场上周概览

- 黄金价格较前周上涨 1.12%，上周最高 1830.06 美元/盎司、最低 1788.33 美元/盎司，收于 1828.39 美元/盎司。上周金价震荡上涨，受市场对经济滞胀担忧升温、奥密克戎毒株引发的疫情持续扩散等因素影响。预计贵金属相对坚挺，美联储加息预期已相对充分，金价短期压力将逐步消退。预计本周阻力位 1841.40 美元/盎司，支撑位 1817.00 美元/盎司。
- 白银价格较前周上涨 1.43%，上周最高 23.44 美元/盎司、最低 22.56 美元/盎司，收于 23.27 美元/盎司。预计本周阻力位 23.55 美元/盎司，支撑位 23.07 美元/盎司。
- 铂金价格较前周下跌 1.24%，上周最高 989.90 美元/盎司、最低 947.34 美元/盎司，收于 962.54 美元/盎司。预计本周阻力位 975.50 美元/盎司，支撑位 962.00 美元/盎司。
- 钯金价格较前周下跌 2.89%，上周最高 2019.00 美元/盎司、最低 1858.00 美元/盎司，收于 1892.27 美元/盎司。预计本周阻力位 1949.00 美元/盎司，支撑位 1860.70 美元/盎司。

表 11：贵金属市场主要品种价格变动

品种	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
黄金	1828.39	1.12%	3.08%
白银	23.27	1.43%	2.06%
铂金	962.54	-1.24%	3.02%
钯金	1892.27	-2.89%	8.87%

数据来源：路透

◆ 原油市场上周概览

- WTI 原油期货主力合约价格较前周上涨 2.29%，上周最高 77.44 美元/桶、最低 72.57 美元/桶，收于 75.45 美元/桶。上周油价震荡上涨，主要受俄罗斯与北约关系趋向紧张、美国原油和成品油库存持续下降等因素影响。预计油价走势保持强势，美伊核谈暂停令伊朗石油重返市场的时间预期进一步推后，加之近期欧洲天然气短缺部分提振原油替代需求，对油价构成一定利好。预计本周阻力位 76.02 美元/桶，支撑位 74.88 美元/桶。
- Brent 原油期货主力合约价格较前周上涨 3.11%，上周最高 80.03 美元/桶、最低 75.38 美元/桶，收于 77.94 美元/桶。预计本周阻力位 79.75 美元/桶，支撑位 76.14 美元/桶。

表 12：原油市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
能源			
NYMEX WTI 主力合约	75.45	2.29%	13.14%
ICE Brent 主力合约	77.94	3.11%	11.60%

数据来源：路透

◆ 基本金属市场上周概览

- LME3 月期铜价格较前周上涨 1.65%，上周最高 9755.00 美元/吨、最低 9597.00 美元/吨，收于 9755.00 美元/吨。上周铜价震荡上涨，受南美铜主要生产国货币升值带动铜价走强、欧洲电力价格高企一定程度施压供给等因素影响。预计短期内铜价区间震荡，主要受全球疫情反复推升市场避险情绪、低库存格局延续、能源成本上升等因素影响。预计本周阻力位 9834.00 美元/吨，支撑位 9676.00 美元/吨。
- LME3 月期铝价格较前周下跌 0.25%，上周最高 2820.00 美元/吨、最低 2812.00 美元/吨，收于 2813.00 美元/吨。预计本周阻力位 2817.00 美元/吨，支撑位 2809.00 美元/吨。

表 13：基本金属市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
基本金属			
LME 3 月铜	9755.00	1.65%	3.22%
LME 3 月铝	2813.00	-0.25%	7.16%

数据来源：路透

◆ 农产品市场上周概览

- CBOT 大豆期货主力合约价格较前周下跌 0.20%，上周最高 1384.50 美分/蒲式耳、最低 1334.50 美分/蒲式耳，收于 1339.75 美分/蒲式耳。上周豆价小幅走低，受巴西大豆收割工作开始、美豆竞争压力加剧等因素影响。预计豆价短期内震荡，市场将聚焦于巴西和阿根廷产区的气象情况以及美豆出口销售情况。预计本周阻力位 1356.13 美分/蒲式耳，支撑位 1323.38 美分/蒲式耳。
- 其他主要农产品价格详见下表。

表 14：农产品市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
农产品与软商品			
CBOT 小麦(美分/蒲式耳)	770.25	-5.53%	-2.50%
CBOT 大豆(美分/蒲式耳)	1339.75	-0.20%	8.92%
CBOT 玉米(美分/蒲式耳)	592.50	-2.36%	4.13%
ICE 棉花(美分/磅)	112.65	3.21%	5.86%
ICE 白糖(美分/磅)	18.81	-2.18%	1.29%

数据来源：路透

◆ 天然气市场上周概览

- NYMEX 天然气期货主力合约价格较前周上涨 3.67%，上周最高 4.077 美元/百万英热单位、最低 3.536 美元/百万英热单位，收于 3.760 美元/百万英热单位。上周天然气价格大幅上涨，受寒冷天气提振天然气需求等上行因素影响。预计天然气价格震荡加剧，近期美国冬季库存紧张忧虑有所缓解。预计本周阻力位 3.926 美元/百万英热单位，支撑位 3.595 美元/百万英热单位。

表 15：天然气市场主要品种价格变动

	收盘价	较前周 (%)	较上月末 (%)
能源			
NYMEX 天然气	3.760	3.67%	-17.27%

数据来源：路透